COMPTES SOCIAUX

Au 31 décembre 2015

Le Conseil d'Administration de la société Dyar Al Mansour - Groupe CDG s'est réuni le 17 mars 2016 sous la présidence de Monsieur Abdellatif HADJ HAMOU pour examiner l'activité et les résultats sociaux de l'exercice 2015 ainsi que divers points inscrits à l'ordre du jour. La société fait ressortir, à fin décembre 2015, un chiffre d'affaires de 607 MDH et un résultat net de 27 MDH.

BILAN (ACTIF) — Chiffres (en KMAD)

Libellé	EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015			EX . PRECEDENT
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)	**7 647**	**6 126**	**1 521**	**1 174**
Frais préliminaires	5 665	4 516	1 149	1 174
Charges à repartir sur plusieurs exercices	1 982	1 610	372	
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	**7 956**	**3 849**	**4 107**	**3 775**
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	7 956	3 849	4 107	3 119
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				656
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	**26 789**	**12 656**	**14 132**	**14 970**
Terrains	1 378		1 378	1 414
Constructions	7 985	3 370	4 614	5 093
Installations techniques, matériel et outillage	1 485	950	535	750
Matériel de transport	34	34		0
Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	13 268	8 230	5 039	5 866
Autres immobilisations corporelles	122	73	49	15
Immobilisations corporelles en cours	2 517		2 517	1 831
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	**357**		**357**	**512**
Prêts immobilises				
Autres créances financières	357		357	512
Titres de participation				
Autres titres immobilises				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de finance				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	**42 748**	**22 631**	**20 117**	**20 429**
STOCKS (F)	**2 035 530**	**26 637**	**2 008 893**	**2 104 140**
Marchandises				
Matières et fournitures consommables				
Produits en cours	1 265 904	15 572	1 250 331	1 299 836
Produits interm. et produits resid.				
Produits finis	769 627	11 065	758 562	804 303
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	**628 004**	**12 617**	**615 387**	**627 888**
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	82 883		82 883	49 565
Clients et comptes rattaches	31 628	317	31 311	38 922
Personnel	18		18	179
Etat	284 931		284 931	302 604
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	228 332	12 300	216 032	236 332
Compte de régularisation actif	213		213	286
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (H)				
ECART DE CONVERSION - ACTIF (I)				
TOTAL II (F+G+H+I)	**2 663 534**	**39 254**	**2 624 280**	**2 732 027**
TRESORERIE - ACTIF	**56 514**		**56 514**	**12 003**
Chèques et valeurs à encaisser	47 598		47 598	9 510
Banques, T.G & CP	8 908		8 908	2 491
Caisses, régies d'avances et accréditifs	8		8	2
TOTAL III	**56 514**		**56 514**	**12 003**
TOTAL GENERAL I+II+III	**2 762 796**	**61 885**	**2 700 911**	**2 764 460**

BILAN (PASSIF) — Chiffres (en KMAD)

Libellé	EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2015	EX . PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou personnel (1)	530 000	430 000
moins: Actionnaires, capital souscrit non appele dont vers..		
Moins : Capital appelé		
Moins : Dont versé		
Prime d'emission, de fusion, d'apport		
Ecarts de reevaluation		
Reserve legale	11 217	7 633
Autres reserves		
Report à nouveau	97 582	56 717
Resultat net de l'exercice	27 155	71 694
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	**665 954**	**566 043**
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	**0,00**	**0,00**
Subventions d'investissement		
Provisions reglementees		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	**509 400**	**339 738**
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement	509 400	339 738
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		
Provisions pour charges		
Provisions pour risques		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
Augmentation des creances immobilisees		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	**1 175 354**	**905 781**
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	**1 307 887**	**1 492 698**
Fournisseurs et comptes rattaches	556 841	623 066
Clients crediteurs, avances et acomptes	337 162	387 185
Personnel	9 761	8 674
Organismes sociaux	585	586
Etat	47 205	50 491
Comptes d'associes	261 615	334 371
Autres creances	50 010	35 763
Comptes de regularisation - passif	44 708	52 563
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	**36 079**	**36 079**
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)(Elements circulants)		
TOTAL II (F+G+H)	**1 343 966**	**1 528 777**
TRESORERIE PASSIF		
Credits d'escompte		
Credit de tresorerie	135 190	246 690
Banques (soldes crediteurs)	46 402	83 212
TOTAL III	**181 592**	**329 901**
TOTAL I+II+III	**2 700 911**	**2 764 460**

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES — Chiffres (en KMAD)

	Libellé	OPERATIONS		Totaux de L'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de L'exercice Précédent 4
		Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I	**PRODUITS D'EXPLOITATION**				
	Ventes de marchandises				
	Ventes de biens et services produits	608 021	-570	607 451	641 317
	Variation de stock de produits	-163 295		-163 295	79 110
	Immobilisations produites pour l'Ese p/elle-même				
	Subvention d'exploitation	350		350	3 700
	Autres produits d'exploitation	5 704		5 704	242
	Reprises d'exploitation; transfert de charges	53 297		53 297	33 490
	TOTAL I	**504 078**	**-570**	**503 508**	**757 858**
II	**CHARGES D'EXPLOITATION**				
	Achats revendus de marchandises				
	Achat consommes de matières et de fournitures	400 202		400 202	624 734
	Autres charges externes	13 752	25	13 777	12 566
	Impôts et taxes	1 096		1 096	759
	Charges de personnel	43 533		43 533	39 662
	Autres charges d'exploitation				71
	Dotations d'exploitation	13 806		13 806	10 745
	TOTAL II	**472 389**	**25**	**472 414**	**688 537**
III	**RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)**			**31 094**	**69 321**
IV	**PRODUITS FINANCIERS**				
	Produits des titres de participation et autres titres immobilises				
	Gains de change	4		4	
	Intérêts et autres produits financiers	3		3	5
	Reprises financières; transfert de charges	54 969		54 969	57 603
	TOTAL IV	**54 975**		**54 975**	**57 608**
V	**CHARGES FINANCIERES**				
	Charges d'intérêts	57 673		57 673	57 604
	Pertes de changes	2		2	
	Autres charges financières				
	Dotations financières				
	TOTAL V	**57 674**		**57 674**	**57 604**
VI	**RESULTAT FINANCIER (IV - V)**			**-2 699**	**4**
VII	**RESULTAT COURANT (III - VI)**			**28 394**	**69 326**
VIII	**PRODUITS NON COURANTS**				
	Produits des cessions d'immobilisations	412		412	534
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	467	61	527	7 109
	Reprises non courantes; transferts de charges				
	TOTAL VIII	**879**	**61**	**940**	**7 643**
IX	**CHARGES NON COURANTES**				
	Valeurs nettes d'amort. des Immo cédées	167		167	271
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	343		343	1 370
	Dotations non courantes aux amortiss. et provision				
	TOTAL IX	**510**		**510**	**1 641**
X	**RESULTAT NON COURANT (VIII- IV)**			**429**	**6 002**
XI	**RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)**			**28 824**	**75 328**
XII	**IMPOTS SUR LES RESULTATS**	**1 669**		**1 669**	**3 634**
XIII	**RESULTAT NET (XI - XII)**			**27 155**	**71 694**

Deloitte.

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
20000 Casablanca

COOPERS AUDIT

Coopers Audit Maroc S.A
83, Avenue Hassan II
20100 Casablanca

DYAR AL MANSOUR S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX
EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société DYAR AL MANSOUR S.A comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2015. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 665 954, dont un bénéfice net de KMAD 27 154 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 18 Mars 2016

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit — **Coopers Audit Maroc S.A**

Ahmed BENABDELKHALEK
Associé

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78

Abdelaziz ALMECHATT
Associé

COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social : 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél : 0522 42 11 90 - Fax : 0522 27 47 31

Dyar Al Mansour. S.A, à Conseil d'Administration

42, Avenue Alaouiyne, Rabat, Tél : 05 37 21 69 69 - Fax : 05 37 20 48 98
Capital Social : 530 000 000 Dh - ICE. 001431522000011 - R.C. Rabat N° 20 646 - Patente : 251 12 556 - I.F. : 033 00 602

www.dyaralamansour.ma